

1. Aukcie štátnych pokladničných poukázok	- 1 -
2. Stav emisií štátnych pokladničných poukázok	- 1 -
3. Aukcia štátnych dlhopisov	- 1 -
4. Spätné nákupy štátnych dlhopisov a ŠPP	- 1 -
5. Stav emisií štátnych dlhopisov	- 2 -
6. Vládne úvery	- 2 -
7. Finančné záväzky štátu	- 2 -
8. Stav štátneho rozpočtu	- 2 -
9. Výhľad na marec 2015	- 2 -
10. Podiel rezidentov a nerezidentov na vlastníctve štátnych cenných papierov	- 2 -
11. Iné informácie	- 3 -

1. Aukcie štátnych pokladničných poukázok

V mesiaci február sa neuskutočnila aukcia ŠPP.

2. Stav emisií štátnych pokladničných poukázok

Celková nominálna hodnota vydaných ŠPP ku koncu februára 2015 bola 1 000 mil. EUR. Z toho ŠPP v hodnote 440 mil. EUR bolo vo vlastníctve investorov. Pre repo transakcie a aukcie na sekundárnom trhu má emitent k dispozícii ŠPP v menovitej hodnote 560 mil. EUR.

ŠPP	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Predané [mil. EUR]	Na účte MF SR [mil. EUR]	Celková hodnota [mil. EUR]
ŠPP 13	SK6120000139	14.01.2015	14.10.2015	440	560	1 000
Spolu				440	560	1 000

3. Aukcia štátnych dlhopisov

V mesiaci február sa uskutočnila aukcia dvoch štátnych dlhopisov.

Celkovo od začiatku roka boli predané štátne dlhopisy prostredníctvom aukcií a syndikátneho predaja v menovitej hodnote 1 918,6 mil. EUR.

Dlhopis	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Kupón [% p. a.]	Menovitá hodnota [mil. EUR]		Akceptované výnosy (ceny) do splatnosti [% p. a. (%)]		
					Dopyt	Akcept.	Min.	Priemer	Max.
ŠD 223	SK4120008871	18.02.2015	15.11.2024	3,375	213,5	116,0	0,588	0,618	0,628
ŠD 227	SK4120009762	18.02.2015	16.01.2029	3,625	132,1	94,1	1,087	1,107	1,127
Spolu					345,6	210,1			

Kalendár aukcií a nových emisií pre rok 2015 je zverejnený na web - adrese

https://www.ardal.sk/_img/Documents/ŠCP/Harmonogram%20emisií%20a%20aukcii/Kalendár%20aukcii%20ŠCP%202015.pdf

Aukcie štátnych dlhopisov v roku 2015												
Dátum aukcie	19.1.	16.2.	16.3.	20.4.	18.5.	15.6.	20.7.	17.8.	21.9.	19.10.	16.11.	14.12.
Dátum vysporiadania	21.1.	18.2.	18.3.	22.4.	20.5.	17.6.	22.7.	19.8.	23.9.	21.10.	19.11.	16.12.

4. Spätné nákupy štátnych dlhopisov a ŠPP

Stavové údaje sú k dátumu 28.2.2015

V mesiaci február (27.2.2015) ARDAL uskutočnila spätný nákup štátnych dlhopisov ŠD 213 do portfólia MF SR v menovitej hodnote 76,0 mil. EUR s cenou 103,365 %.

5. Stav emisií štátnych dlhopisov

Ku koncu februára bolo pre predaj na primárnom trhu otvorených 5 línií štátnych dlhopisov. Na predaj sú k dispozícii dlhopisy v menovitej hodnote 4 935,5 mil. EUR.

Dlhopis	ISIN	Dátum vydania	Dátum splatnosti	Vydané	Zostáva vydať
				[mil. EUR]	[mil. EUR]
ŠD 219	SK4120008301	19.01.2012	19.01.2017	2 770,6	229,4
ŠD 223	SK4120008871	15.11.2012	15.11.2024	2 048,0	952,0
ŠD 226	SK4120009234	28.05.2013	28.11.2018	1 895,5	1 104,5
ŠD 227	SK4120009762	16.01.2014	16.01.2029	1 850,4	1 149,6
ŠD 228	SK4120010430	21.01.2015	21.01.2027	1 500,0	1 500,0
Spolu				10 064,5	4 935,5

6. Vládne úvery

V mesiaci február nedošlo k čerpaniu žiadneho vládneho úveru.

7. Finančné záväzky štátu

Finančné záväzky štátu k 28.2.2015 sú uvedené bez zahrnutia zdrojov Štátnej pokladnice a MM pôžičiek.

Druh finančného záväzku	Stav finančného záväzku [mil. EUR]
Štátne dlhopisy	34 982,8
Štátne pokladničné poukážky	440,0
Vládne úvery	1 747,3
SPOLU	37 170,1

8. Stav štátneho rozpočtu

Výdavky štátneho rozpočtu boli k 28.2.2015 väčšie ako príjmy o približne 680,00 mil. EUR.

9. Výhľad na marec 2015

V mesiaci marec nie sú splatné žiadne istiny finančných záväzkov štátu z cenných papierov.

Aukčný deň pre štátne dlhopisy je 16. marec. Naplánovaná, na základe prieskumu u PD, je aukcia dvoch dlhopisov - štátny dlhopis ŠD 219 (pevná úroková sadzba kupónu 4,625 % p. a. a zostatková splatnosť 1,84 roka) a štátny dlhopis ŠD 227 (pevná úroková sadzba kupónu 3,625 % p. a. a zostatková splatnosť 13,83 roka).

Dátum		Cenný papier	ISIN	Typ aukcie (konkurenčná)	K dispozícii pre aukciu [mil. EUR]	Predpokladaná hodnota transakcie [mil. EUR]
aukcie	vysporiadania					
16.03.2015	18.03.2015	ŠD 219	SK4120008301	Americká	229,4	100,0
16.03.2015	18.03.2015	ŠD 227	SK4120009762	Americká	1 149,6	100,0

10. Podiel rezidentov a nerezidentov na vlastníctve štátnych cenných papierov

Stavové údaje sú k dátumu 28.2.2015

Podiel rezidentov a nerezidentov na vlastníctve štátnych cenných papierov registrovaných v CDCP, a.s. a kótovaných na BCPB, a. s. Údaje sú v percentách.

Dátum	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2014	28.02.2015
Štátne dlhopisy	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Rezidenti	78,9	74,8	70,1	50,6	50,1	49,5
- banky	47,7	45,9	44,3	37,5	32,4	31,9
- právnické osoby	31,0	28,7	25,6	13,0	17,6	17,5
- fyzické osoby	0,3	0,2	0,2	0,1	0,1	0,1
Nerezidenti	21,1	25,2	29,9	49,4	49,9	50,5
Štátne PP	100,0	100,0	100,0	100,0	0,0	100,0
Rezidenti	89,9	84,4	65,5	87,0	0,0	8,0
- banky	NA	28,1	39,5	87,0	0,0	8,0
- právnické osoby	NA	56,3	26,0	0,0	0,0	0,0
- fyzické osoby	NA	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Nerezidenti	10,1	15,6	34,5	13,0	0,0	92,0

11. Iné informácie

Od januára 2013 ARDAL uskutočňuje aukcie v aukčnom systéme Bloomberg. V aukčný deň sa môže uskutočniť viacero aukcií súčasne (v rovnakom čase) alebo v rozdielnom čase. Od 6.10.2014 je vysporiadanie obchodov v D+2.

K 31.1.2015 podpísali zmluvu a stali sa primárnymi dílermi tieto banky (<https://www.ardal.sk/sk/statne-cenne-papiere/primarni-dileri/zoznam-pd>):

Barclays Bank, Citibank Europe plc, ČSOB (KBC), HSBC France, Natixis, SLSP (Erste), Société Générale, Tatrabanka (RZI), Unicredit Bank a VÚB (Intesa). Uvedené banky majú právo zúčastňovať sa aukcií štátnych cenných papierov.

K 28.2.2015 podpísali zmluvu a stali sa spolupracujúcimi dílermi tieto banky (<https://www.ardal.sk/sk/statne-cenne-papiere/spolupracujuci-dileri/zoznam-sd>):

Crédit Agricole CIB, Deutsche Bank AG a ING Bank. Uvedené banky majú právo zúčastňovať sa aukcií štátnych cenných papierov.

Predbežná správa o činnosti ARDAL za rok 2014 je zverejnená na web – adrese: <https://www.ardal.sk/img/Documents/O%20nás/Sprava%20o%20cinnosti%20ARDAL/Predbezna%20sprava%20o%20cinnosti%20ARDAL%202014.pdf>.